

2026 年山东省政府专项债券（六十六期）日照高新技术
技术产业开发区日照奇瑞商用车汽车零部件产业园基础
设施配套项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010607 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

二〇二六年九月



2026 年山东省政府专项债券（六十六期）日照高新技术产业开发区日照奇瑞商用车汽车零部件产业园基础设施配套项目收益与融资平衡专项评价报告

和信咨字（2026）第 010607 号

我们接受委托，对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料，由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测说明。

二、基本假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；

（四）预测期内预测的各项收入能够顺利执行，收入均在正常范围内变动；

- (五) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础;
- (六) 预测期内不会受到重大或有负债不利影响;
- (七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目基本情况

(一) 项目情况简介

1、项目名称

日照奇瑞商用车汽车零部件产业园基础设施配套项目

2、立项单位

项目立项单位名称: 日照高新发展集团有限公司

项目单位简介: 日照高新发展集团有限公司成立于 2009 年 07 月 24 日,统一社会信用代码: 91371102693114704P 法定代表人: 孟国令; 注册资金: 100000 万元人民币, 地址: 山东省日照高新区高新七路电子信息产业园 8 号研发楼, 经营范围: 一般项目: 以自有资金从事投资活动; 企业管理; 企业管理咨询; 园区管理服务; 酒店管理; 名胜风景区管理; 森林经营和管护; 园林绿化工程施工; 广告发布; 供应链管理服务; 固体废物治理; 停车场服务; 医院管理; 养老服务; 建筑材料销售; 金属材料销售; 木材销售; 太阳能发电技术服务; 劳务服务(不含劳务派遣); 人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务); 信息技术咨询服务; 物业管理; 土地整治服务; 针纺织品销售; 针纺织品及原料销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目: 建设工程施工; 旅游业务; 房地产开发经营; 城市

建筑垃圾处置（清运）；医疗服务；河道采砂；施工专业作业；住宿服务；餐饮服务；非煤矿山矿产资源开采。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

3、项目规划审批

2025 年 01 月山东弘运环咨工程咨询有限公司对该项目出具了《日照奇瑞商用车汽车零部件产业园基础设施配套项目可行性研究报告》；

2023 年 12 月 14 日，日照高新发展集团有限公司获得项目代码为 2312-371194-04-05-213579 的《山东省建设项目备案证明》，项目总投资 130,000.00 万元。

4、项目规模与主要建设内容

项目位于山海路以北、日照北路以东区域，依托奇瑞商用车出口皮卡研发及现有七星汽配、驼峰汽配等汽车零部件产业龙头，打造零部件研发、制造、销售、服务于一体的产业集群。改造周边老破小工厂，主要建设标准厂房，集中配建研发实验室、检测实验室，一期改造面积约 500 亩，总建筑面积约 30 万平方米。建设双回路电源 1.5 千米，雨污分流排水设施 3 千米，新能源配套设施及充电桩等园区配套设施。

5、项目建设期限

本项目计划于 2025 年 12 月开工建设，2027 年 12 月竣工。

（二）投资估算与资金筹措方式

本项目估算总投资 130,000.00 万元，其中项目单位资本金

65,000.00 万元，前期已发行专项债券 40,000.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后续拟发行专项债券 15,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	130,000.00	100.00%	
一、资本金	65,000.00	50.00%	
（一）自有资金	65,000.00	50.00%	
（二）专项债券	-		
1、已发行专项债券	-		
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	65,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	40,000.00	30.77%	
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	7.69%	
（三）后续拟发行专项债券	15,000.00	11.54%	
（四）银行融资	-		

四、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源厂房出租现金流入和物业服务现金流入。

1、厂房出租现金流入

项目厂房总建筑面积为 300,000 m²，第一年出租率以 30%，第二年出租率可达 70%，第三年出租率达 85%，第四年往后出租率全部以

95%计。营期第一年出租价格按 360 元/m²·年。

2、物业服务现金流入

项目物业服务收入按实际出租面积计算，起征物业服务费按 36 元/m²·年计。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体现金流入下沉 15%进行测算

表 2 现金流入预算表（单位：万元）

年份	厂房出租现金流入	物业服务现金流入	合计
2028	2,754.00	275.40	3,029.40
2029	6,426.00	642.60	7,068.60
2030	7,803.00	780.30	8,583.30
2031	8,721.00	872.10	9,593.10
2032	8,721.00	872.10	9,593.10
2033	8,721.00	872.10	9,593.10
2034	8,721.00	872.10	9,593.10
2035	8,721.00	872.10	9,593.10
2036	8,721.00	872.10	9,593.10
2037	8,721.00	872.10	9,593.10
2038	8,721.00	872.10	9,593.10
2039	8,721.00	872.10	9,593.10
2040	8,721.00	872.10	9,593.10
2041	8,721.00	872.10	9,593.10
2042	8,721.00	872.10	9,593.10
2043	8,721.00	872.10	9,593.10
2044	8,721.00	872.10	9,593.10
2045	8,721.00	872.10	9,593.10
2046	8,721.00	872.10	9,593.10
2047	8,721.00	872.10	9,593.10
2048	8,721.00	872.10	9,593.10
2049	8,721.00	872.10	9,593.10
2050	8,721.00	872.10	9,593.10
2051	8,721.00	872.10	9,593.10

2052	8,721.00	872.10	9,593.10
2053	8,721.00	872.10	9,593.10
2054	8,721.00	872.10	9,593.10
2055	8,721.00	872.10	9,593.10
2056	8,721.00	872.10	9,593.10
2057	5,814.00	581.40	6,395.40
合计	249,543.00	24,954.30	274,497.30

（二）项目成本预测

参考《日照奇瑞商用车汽车零部件产业园基础设施配套项目可行性研究报告》，本项目建成后运营成本包括燃动力费、工资福利费、修理费、折旧及摊销费等。

1、工资福利费

项目建成后管理人员 9 人，年均工资 8 万元，安保、保洁、其他职工等人员按 30 人计，年均工资 5 万元，福利费按 14% 计提，项目年均工资福利费 253.08 万元。

2、维修费

修理费按折旧费的 5% 计提，年均修理费 88.90 万元。

3、其他费用

项目其他费主要为其他管理费，按工资福利 0.15 倍计提，项目年均其他费用 37.96 万元。

4、燃动力费

外购燃料及动力费用主要包括项目在运营期的照明、配套设施用电、绿化以及公厕用水等，则运营期的外购燃料及动力费用为 18.01 万元。

5、折旧及摊销

项目固定资产折旧年限按 50 年，残值率为 10%，年折旧费 1777.93 万元。项目无形资产摊销期以 50 年期计，年均摊销费为 1965.65 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内运营成本工资及福利费每年增长 1.00%，其他（不包含折旧摊销）成本整体上浮 15%进行项目净现金流出测算。

表 3 运营成本现金流出测算表（单位：万元）

年份	燃动力	工资及福利	维修费	其他费用	合计
2028	20.71	291.04	102.23	43.65	457.64
2029	20.71	293.95	102.24	43.65	460.55
2030	20.71	296.89	102.24	43.65	463.49
2031	20.71	299.86	102.24	43.65	466.46
2032	20.71	302.86	102.24	43.65	469.46
2033	20.71	305.89	102.24	43.65	472.49
2034	20.71	308.95	102.24	43.65	475.55
2035	20.71	312.04	102.24	43.65	478.64
2036	20.71	315.16	102.24	43.65	481.76
2037	20.71	318.31	102.24	43.65	484.91
2038	20.71	321.49	102.24	43.65	488.09
2039	20.71	324.71	102.24	43.65	491.31
2040	20.71	327.95	102.24	43.65	494.55
2041	20.71	331.23	102.24	43.65	497.83
2042	20.71	334.55	102.24	43.65	501.15
2043	20.71	337.89	102.24	43.65	504.49
2044	20.71	341.27	102.24	43.65	507.87
2045	20.71	344.68	102.24	43.65	511.28
2046	20.71	348.13	102.24	43.65	514.73
2047	20.71	351.61	102.24	43.65	518.21
2048	20.71	355.13	102.24	43.65	521.73
2049	20.71	358.68	102.24	43.65	525.28
2050	20.71	362.26	102.24	43.65	528.87
2051	20.71	365.89	102.24	43.65	532.49

2052	20.71	369.55	102.24	43.65	536.15
2053	20.71	373.24	102.24	43.65	539.84
2054	20.71	376.97	102.24	43.65	543.57
2055	20.71	380.74	102.24	43.65	547.34
2056	20.71	384.55	102.24	43.65	551.15
2057	13.81	253.83	68.16	29.10	364.90
合计	614.44	9,989.30	3,032.97	1,295.07	14,931.77

(三) 税费现金流出分析

根据《中华人民共和国增值税法》及配套的《中华人民共和国增值税法实施条例》规定，本项目厂房出租现金流入增值税税率为 9%，物业服务现金流入增值税税率为 6%，城建税、教育费附加、地方教育费附加税率分别为 7%、3%、2%，房产税税率为 12%。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业所得税税率为 25%。

表 4 税费现金流出测算表（单位：万元）

年份	增值税	城建税及附加	所得税	房产税	合计
2028	223.82	26.86	-	303.19	553.87
2029	547.79	65.74	-	707.45	1,320.98
2030	669.29	80.31	243.40	859.05	1,852.04
2031	750.28	90.03	447.16	960.11	2,247.58
2032	750.28	90.03	446.41	960.11	2,246.83
2033	750.28	90.03	445.65	960.11	2,246.08
2034	750.28	90.03	444.89	960.11	2,245.31
2035	750.28	90.03	444.11	960.11	2,244.54
2036	750.28	90.03	443.33	960.11	2,243.76
2037	750.28	90.03	442.55	960.11	2,242.97
2038	750.28	90.03	441.75	960.11	2,242.18
2039	750.28	90.03	440.95	960.11	2,241.37
2040	750.28	90.03	525.26	960.11	2,325.68
2041	750.28	90.03	639.32	960.11	2,439.74
2042	750.28	90.03	755.74	960.11	2,556.16

2043	750.28	90.03	754.90	960.11	2,555.33
2044	750.28	90.03	754.06	960.11	2,554.48
2045	750.28	90.03	753.20	960.11	2,553.63
2046	750.28	90.03	752.34	960.11	2,552.77
2047	750.28	90.03	751.47	960.11	2,551.90
2048	750.28	90.03	750.59	960.11	2,551.02
2049	750.28	90.03	749.70	960.11	2,550.13
2050	750.28	90.03	748.81	960.11	2,549.23
2051	750.28	90.03	747.90	960.11	2,548.33
2052	750.28	90.03	746.99	960.11	2,547.41
2053	750.28	90.03	746.06	960.11	2,546.49
2054	750.28	90.03	745.13	960.11	2,545.55
2055	750.28	90.03	744.19	960.11	2,544.61
2056	750.28	90.03	743.24	960.11	2,543.66
2057	500.19	60.02	518.00	640.07	1,718.28
合计	21,448.37	2,573.80	17,167.10	27,472.62	68,661.90

(四) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2025 年 3 月已发行专项债券 30,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.27%，2026 年 1 月已发行专项债券 10,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.38%，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%，后续 2027 年拟发行专项债券 15,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。专项债券还本付息情况如下：

表 5 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2025	-	30,000.00	-	30,000.00	2.27%	340.50	340.50
2026	30,000.00	20,000.00	-	50,000.00	2.27%-3.5%	800.00	800.00

2027	50,000.00	15,000.00	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,531.50	1,531.50
2028	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2029	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2030	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2031	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2032	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2033	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2034	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2035	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2036	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2037	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2038	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2039	65,000.00	-	-	65,000.00	2.27%-3.5%	1,794.00	1,794.00
2040	65,000.00	-	30,000.00	35,000.00	2.27%-3.5%	1,453.50	31,453.50
2041	35,000.00	-	20,000.00	15,000.00	2.27%-3.5%	994.00	20,994.00
2042	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2043	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2044	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2045	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2046	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2047	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2048	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2049	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2050	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2051	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2052	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2053	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2054	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2055	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2056	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%-3.5%	525.00	525.00
2057	15,000.00	-	15,000.00	-	2.27%-3.5%	262.50	15,262.50
合计		65,000.00	65,000.00			34,785.00	99,785.00

(五) 项目资金平衡测算表

表 6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	274,497.30	-	-	-	3,029.40
经营活动支出	B	14,931.77	-	-	-	457.64
支付的各项税费	C	68,661.90	-	-	-	553.87
经营活动现金净流量	D=A-B-C	190,903.63	-	-	-	2,017.89
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	118,437.50	30,793.75	47,375.00	40,268.75	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-118,437.50	-30,793.75	-47,375.00	-40,268.75	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	65,000.00	6,611.00	26,000.00	32,389.00	-
专项债券	I	65,000.00	30,000.00	20,000.00	15,000.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	65,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-				
支付债券利息	M	34,785.00	340.50	800.00	1,531.50	1,794.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	30,215.00	36,270.50	45,200.00	45,857.50	-1,794.00
四、期初现金	P		-	5,476.75	3,301.75	8,890.50
期内现金变动	Q=D+G+O	102,681.13	5,476.75	-2,175.00	5,588.75	223.89
五、期末现金	R=P+Q	102,681.13	5,476.75	3,301.75	8,890.50	9,114.39

(续上表)

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	7,068.60	8,583.30	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10
经营活动支出	460.55	463.49	466.46	469.46	472.49	475.55	478.64
支付的各项税费	1,320.98	1,852.04	2,247.58	2,246.83	2,246.08	2,245.31	2,244.54
经营活动现金净流量	5,287.07	6,267.77	6,879.06	6,876.81	6,874.54	6,872.24	6,869.92
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金							
支付债券利息	1,794.00	1,794.00	1,794.00	1,794.00	1,794.00	1,794.00	1,794.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,794.00	-1,794.00	-1,794.00	-1,794.00	-1,794.00	-1,794.00	-1,794.00
四、期初现金	9,114.39	12,607.46	17,081.23	22,166.28	27,249.09	32,329.63	37,407.87
期内现金变动	3,493.07	4,473.77	5,085.06	5,082.81	5,080.54	5,078.24	5,075.92
五、期末现金	12,607.46	17,081.23	22,166.28	27,249.09	32,329.63	37,407.87	42,483.79

(续上表)

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10
经营活动支出	481.76	484.91	488.09	491.31	494.55	497.83	501.15
支付的各项税费	2,243.76	2,242.97	2,242.18	2,241.37	2,325.68	2,439.74	2,556.16
经营活动现金净流量	6,867.58	6,865.22	6,862.83	6,860.42	6,772.86	6,655.53	6,535.79
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	30,000.00	20,000.00	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,794.00	1,794.00	1,794.00	1,794.00	1,453.50	994.00	525.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,794.00	-1,794.00	-1,794.00	-1,794.00	-31,453.50	-20,994.00	-525.00
四、期初现金	42,483.79	47,557.38	52,628.60	57,697.43	62,763.85	38,083.21	23,744.74
期内现金变动	5,073.58	5,071.22	5,068.83	5,066.42	-24,680.64	-14,338.47	6,010.79
五、期末现金	47,557.38	52,628.60	57,697.43	62,763.85	38,083.21	23,744.74	29,755.53

(续上表)

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10
经营活动支出	504.49	507.87	511.28	514.73	518.21	521.73	525.28
支付的各项税费	2,555.33	2,554.48	2,553.63	2,552.77	2,551.90	2,551.02	2,550.13
经营活动现金净流量	6,533.28	6,530.75	6,528.19	6,525.60	6,522.99	6,520.36	6,517.69
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00
四、期初现金	29,755.53	35,763.82	41,769.57	47,772.76	53,773.36	59,771.35	65,766.71
期内现金变动	6,008.28	6,005.75	6,003.19	6,000.60	5,997.99	5,995.36	5,992.69
五、期末现金	35,763.82	41,769.57	47,772.76	53,773.36	59,771.35	65,766.71	71,759.40

(续上表)

项目/年度	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	9,593.10	6,395.40
经营活动支出	528.87	532.49	536.15	539.84	543.57	547.34	551.15	364.90
支付的各项税费	2,549.23	2,548.33	2,547.41	2,546.49	2,545.55	2,544.61	2,543.66	1,718.28
经营活动现金净流量	6,515.00	6,512.29	6,509.54	6,506.77	6,503.97	6,501.14	6,498.29	4,312.22
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金								
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	15,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	525.00	262.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-525.00	-15,262.50
四、期初现金	71,759.40	77,749.41	83,736.69	89,721.23	95,703.01	101,681.98	107,658.12	113,631.41
期内现金变动	5,990.00	5,987.29	5,984.54	5,981.77	5,978.97	5,976.14	5,973.29	-10,950.28
五、期末现金	77,749.41	83,736.69	89,721.23	95,703.01	101,681.98	107,658.12	113,631.41	102,681.13

（六）本息覆盖倍数

表 7 现金流覆盖情况表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	10,000.00	5,250.00	15,250.00	190,903.63
已发行债券	40,000.00	13,785.00	53,785.00	
后续拟发行债券	15,000.00	15,750.00	30,750.00	
银行贷款			-	
融资合计	65,000.00	34,785.00	99,785.00	
覆盖倍数	1.91			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 190,903.63 万元，融资本息合计 99,785.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.91。

五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

此页无正文为盖章页

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·济南

中国注册会计师:

李雪华

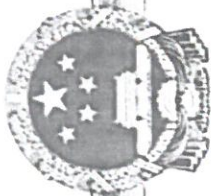


中国注册会计师:

李晓光



2026 年 9 月 17 日

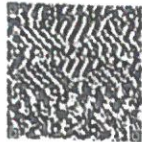


营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码
913701030690342410

扫描二维码
即可查询
企业信息
及更多
服务信息



名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙) 济南分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

负责人 赵卫华

经营范围

许可经营范围：审查企业财务报表、出具审计报告、验资企业资本、出具验资报告、办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计、代理记账、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(须经审批的，未获批准前不得经营)

成立日期 2013年 07 月 11 日

营业期限 2013年 07 月 11 日至 年 月 日

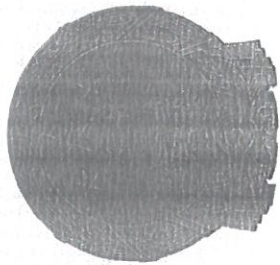
营业场所 济南市市中区石棚街12号银座晶都国际广场35A层1号房



登记机关

2019

年02月16日



证书序号: 5000814

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



发证机关: 山东省财政厅

2019 年 08 月 07 日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所分所 执业证书

名称: 和信会计师事务所
(特殊普通合伙) 济南分所

负责人: 赵卫华

经营场所: 济南市市中区石棚街12号
银座晶都国际广场35A层1号房

分所执业证书编号: 370100013706

批准执业文号: 鲁财会〔2013〕23号

批准执业日期: 2013-06-24